

M E N T I O N

Dénomination / Raison sociale de la Société : **LuxTrust S.A.**

Siège Social : **Capellen**

Numéro d'immatriculation au Registre de Commerce et des sociétés : **B112233**

Les comptes annuels au **31 décembre 2014**
ont été enregistrés et déposés au Registre de Commerce et des Sociétés.

Pour mention aux fins de publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

BILAN**Exercice du** ⁰¹ 01/01/2014 **au** ⁰² 31/12/2014 (en ⁰³ EUR)

LuxTrust S.A.

13-15, Parc d'activités

L-8308 Capellen

ACTIF

	Référence(s)	Exercice courant	Exercice précédent
A. Capital souscrit non versé			
I. Capital souscrit non appelé	1101 _____	101 _____	102 _____
	1103 _____	103 _____	104 _____
II. Capital souscrit appelé et non versé	1105 _____	105 _____	106 _____
B. Frais d'établissement	1107 _____ 2.2.1.	107 _____ 1.735,68	108 _____ 3.590,94
C. Actif immobilisé			
I. Immobilisations incorporelles	1109 _____	109 _____ 1.343.377,56	110 _____ 1.250.704,39
	1111 _____ 2.2.2.	111 _____ 1.024.864,60	112 _____ 575.547,92
1. Frais de recherche et de développement	1113 _____	113 _____	114 _____
2. Concessions, brevets, licences, marques, ainsi que droits et valeurs similaires s'ils ont été	1115 _____	115 _____ 1.024.864,60	116 _____ 575.547,92
a) acquis à titre onéreux, sans devoir figurer sous C.I.3	1117 _____	117 _____ 1.023.899,65	118 _____ 575.547,92
b) créés par l'entreprise elle-même	1119 _____	119 _____ 964,95	120 _____
3. Fonds de commerce, dans la mesure où il a été acquis à titre onéreux	1121 _____	121 _____	122 _____
4. Acomptes versés et immobilisations incorporelles en cours	1123 _____	123 _____	124 _____
II. Immobilisations corporelles	1125 _____ 2.2.3.	125 _____ 307.529,96	126 _____ 664.173,47
1. Terrains et constructions	1127 _____	127 _____	128 _____
2. Installations techniques et machines	1129 _____	129 _____	130 _____

No. RCSL : B112233

Matricule : 2005 2227 691

	Référence(s)	Exercice courant	Exercice précédent
3. Autres installations, outillage et mobilier	1131 _____	131 <u>307.529,96</u>	132 <u>266.122,97</u>
4. Acomptes versés et immobilisations corporelles en cours	1133 _____	133 _____	134 <u>398.050,50</u>
III. Immobilisations financières	1135 <u>2.2.4.</u>	135 <u>10.983,00</u>	136 <u>10.983,00</u>
1. Parts dans des entreprises liées	1137 _____	137 _____	138 _____
2. Créances sur des entreprises liées	1139 _____	139 _____	140 _____
3. Parts dans des entreprises avec lesquelles l'entreprise a un lien de participation	1141 _____	141 _____	142 _____
4. Créances sur des entreprises avec lesquelles l'entreprise a un lien de participation	1143 _____	143 _____	144 _____
5. Titres et autres instruments financiers ayant le caractère d'immobilisations	1145 _____	145 _____	146 _____
6. Prêts et créances immobilisées	1147 _____	147 <u>10.983,00</u>	148 <u>10.983,00</u>
7. Actions propres ou parts propres	1149 _____	149 _____	150 _____
D. Actif circulant	1151 _____	151 <u>8.555.408,53</u>	152 <u>8.026.527,33</u>
I. Stocks	1153 _____	153 <u>488.985,47</u>	154 <u>342.084,79</u>
1. Matières premières et consommables	1155 _____	155 _____	156 _____
2. Produits et commandes en cours	1157 <u>2.2.5.1.</u>	157 _____	158 _____
3. Produits finis et marchandises	1159 <u>2.2.5.2.</u>	159 <u>488.985,47</u>	160 <u>342.084,79</u>
4. Acomptes versés	1161 _____	161 _____	162 _____
II. Créances	1163 <u>2.2.6.</u>	163 <u>1.285.920,53</u>	164 <u>1.217.014,88</u>
1. Créances résultant de ventes et prestations de services	1165 _____	165 <u>1.228.961,74</u>	166 <u>1.213.405,88</u>
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an	1167 _____	167 <u>1.228.961,74</u>	168 <u>1.213.405,88</u>
b) dont la durée résiduelle est supérieure à un an	1169 _____	169 _____	170 _____
2. Créances sur des entreprises liées	1171 _____	171 _____	172 _____
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an	1173 _____	173 _____	174 _____
b) dont la durée résiduelle est supérieure à un an	1175 _____	175 _____	176 _____
3. Créances sur des entreprises avec lesquelles l'entreprise a un lien de participation	1177 _____	177 _____	178 _____
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an	1179 _____	179 _____	180 _____
b) dont la durée résiduelle est supérieure à un an	1181 _____	181 _____	182 _____

No. RCSL : B112233

Matricule : 2005 2227 691

	Référence(s)	Exercice courant	Exercice précédent
4. Autres créances	1183 _____	183 <u>56.958,79</u>	184 <u>3.609,00</u>
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an	1185 _____	185 <u>56.958,79</u>	186 <u>3.609,00</u>
b) dont la durée résiduelle est supérieure à un an	1187 _____	187 _____	188 _____
III. Valeurs mobilières et autres instruments financiers	1189 _____	189 _____	190 _____
1. Parts dans des entreprises liées et dans des entreprises avec lesquelles l'entreprise a un lien de participation	1191 _____	191 _____	192 _____
2. Actions propres ou parts propres	1193 _____	193 _____	194 _____
3. Autres valeurs mobilières et autres instruments financiers	1195 _____	195 _____	196 _____
IV. Avoirs en banques, avoirs en compte de chèques postaux, chèques et en caisse	1197 _____	197 <u>6.780.502,53</u>	198 <u>6.467.427,66</u>
E. Comptes de régularisation	1199 <u>2.2.7.</u>	199 <u>1.614.716,48</u>	200 <u>1.042.403,78</u>
TOTAL DU BILAN (ACTIF)		201 <u>11.515.238,25</u>	202 <u>10.323.226,44</u>

No. RCSL : B112233

Matricule : 2005 2227 691

PASSIF

	Référence(s)	Exercice courant	Exercice précédent
A. Capitaux propres			
	1301 <u>3.</u>	301 <u>6.653.008,47</u>	302 <u>4.898.290,30</u>
I. Capital souscrit	1303 _____	303 <u>5.295.973,00</u>	304 <u>5.295.973,00</u>
II. Primes d'émissions et primes assimilées	1305 _____	305 _____	306 _____
III. Réserves de réévaluation	1307 _____	307 _____	308 _____
IV. Réserves	1309 _____	309 _____	310 _____
1. Réserve légale	1311 <u>4.</u>	311 _____	312 _____
2. Réserve pour actions propres ou parts propres	1313 _____	313 _____	314 _____
3. Réserves statutaires	1315 _____	315 _____	316 _____
4. Autres réserves	1317 _____	317 _____	318 _____
V. Résultats reportés	1319 _____	319 <u>-397.682,70</u>	320 <u>-1.565.629,20</u>
VI. Résultat de l'exercice	1321 _____	321 <u>1.754.718,17</u>	322 <u>1.167.946,50</u>
VII. Acomptes sur dividendes	1323 _____	323 _____	324 _____
VIII. Subventions d'investissement en capital	1325 _____	325 _____	326 _____
IX. Plus-values immunisées	1327 _____	327 _____	328 _____
B. Dettes subordonnées	1329 _____	329 _____	330 _____
1. Emprunts convertibles	1413 _____	413 _____	414 _____
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an	1415 _____	415 _____	416 _____
b) dont la durée résiduelle est supérieure à un an	1417 _____	417 _____	418 _____
2. Emprunts non convertibles	1419 _____	419 _____	420 _____
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an	1421 _____	421 _____	422 _____
b) dont la durée résiduelle est supérieure à un an	1423 _____	423 _____	424 _____
C. Provisions	1331 <u>2.2.9.</u>	331 <u>465.968,10</u>	332 <u>429.598,31</u>
1. Provisions pour pensions et obligations similaires	1333 _____	333 _____	334 _____
2. Provisions pour impôts	1335 _____	335 <u>64.455,00</u>	336 <u>28.755,00</u>
3. Autres provisions	1337 _____	337 <u>401.513,10</u>	338 <u>400.843,31</u>
D. Dettes non subordonnées	1339 <u>2.2.8.</u>	339 <u>1.284.156,14</u>	340 <u>2.487.000,48</u>
1. Emprunts obligataires	1341 _____	341 _____	342 _____
a) Emprunts convertibles	1343 _____	343 _____	344 _____
i) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an	1345 _____	345 _____	346 _____
ii) dont la durée résiduelle est supérieure à un an	1347 _____	347 _____	348 _____

No. RCSL : B112233

Matricule : 2005 2227 691

	Référence(s)	Exercice courant	Exercice précédent
b) Emprunts non convertibles	1349	349	350
i) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an	1351	351	352
ii) dont la durée résiduelle est supérieure à un an	1353	353	354
2. Dettes envers des établissements de crédit	1355	355 4,00	356
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an	1357	357 4,00	358
b) dont la durée résiduelle est supérieure à un an	1359	359	360
3. Acomptes reçus sur commandes pour autant qu'ils ne sont pas déduits des stocks de façon distincte	1361	361 278.444,06	362 367.820,68
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an	1363	363 278.444,06	364 367.820,68
b) dont la durée résiduelle est supérieure à un an	1365	365	366
4. Dettes sur achats et prestations de services	1367	367 788.159,01	368 697.334,85
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an	1369	369 788.159,01	370 697.334,85
b) dont la durée résiduelle est supérieure à un an	1371	371	372
5. Dettes représentées par des effets de commerce	1373	373	374
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an	1375	375	376
b) dont la durée résiduelle est supérieure à un an	1377	377	378
6. Dettes envers des entreprises liées	1379	379	380
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an	1381	381	382
b) dont la durée résiduelle est supérieure à un an	1383	383	384
7. Dettes envers des entreprises avec lesquelles l'entreprise a un lien de participation	1385	385	386
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an	1387	387	388
b) dont la durée résiduelle est supérieure à un an	1389	389	390
8. Dettes fiscales et dettes au titre de la sécurité sociale	1391	391 89.749,07	392 58.528,95
a) Dettes fiscales	1393	393 29.002,42	394 15.105,67
b) Dettes au titre de la sécurité sociale	1395	395 60.746,65	396 43.423,28

No. RCSL : B112233

Matricule : 2005 2227 691

	Référence(s)	Exercice courant	Exercice précédent
9. Autres dettes	1397 _____	397 <u>127.800,00</u>	398 <u>1.363.316,00</u>
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an	1399 _____	399 <u>127.800,00</u>	400 <u>1.363.316,00</u>
b) dont la durée résiduelle est supérieure à un an	1401 _____	401 _____	402 _____
E. Comptes de régularisation	1403 <u>2.27.</u>	403 <u>3.112.105,54</u>	404 <u>2.508.337,35</u>
TOTAL DU BILAN (PASSIF)		405 <u>11.515.238,25</u>	406 <u>10.323.226,44</u>

No. RCSL : B112233

Matricule : 2005 2227 691

COMPTE DE PROFITS ET PERTES**Exercice du** ⁰¹ 01/01/2014 **au** ⁰² 31/12/2014 (en ⁰³ EUR)

LuxTrust S.A.
 13-15, Parc d'activités
 L-8308 Capellen

A. CHARGES

	Référence(s)	Exercice courant	Exercice précédent
1. Consommation de marchandises et de matières premières et consommables	1601	601 318.662,93	602 156.991,47
2. Autres charges externes	1603	603 2.906.281,51	604 2.239.775,69
3. Frais de personnel	1605	605 2.886.053,28	606 2.232.149,96
a) Salaires et traitements	1607	607 2.474.372,03	608 2.011.721,73
b) Charges sociales couvrant les salaires et traitements	1609	609 285.125,63	610 220.428,23
c) Pensions complémentaires	1611	611 124.062,78	612
d) Autres charges sociales	1613	613 2.492,84	614
4. Corrections de valeur	1615	615 433.665,01	616 669.958,42
a) sur frais d'établissement et sur immobilisations corporelles et incorporelles	1617	617 433.665,01	618 669.958,42
b) sur éléments de l'actif circulant	1619	619	620
5. Autres charges d'exploitation	1621	621 210.400,00	622 75.200,00
6. Corrections de valeur et ajustement de juste valeur sur immobilisations financières	1623	623	624
7. Corrections de valeur et ajustement de juste valeur sur éléments financiers de l'actif circulant. Moins-values de cessions des valeurs mobilières	1625	625	626
8. Intérêts et autres charges financières	1627	627 862,92	628 1.272,03
a) concernant des entreprises liées	1629	629	630
b) autres intérêts et charges	1631	631 862,92	632 1.272,03

No. RCSL : B112233

Matricule : 2005 2227 691

	Référence(s)	Exercice courant	Exercice précédent
9. Quote-part dans la perte des entreprises mises en équivalence	1649 _____	649 _____	650 _____
10. Charges exceptionnelles	1633 _____	633 <u>46.501,05</u>	634 <u>64.133,06</u>
11. Impôts sur le résultat	1635 _____	635 <u>10.700,00</u>	636 <u>10.700,00</u>
12. Autres impôts ne figurant pas sous le poste ci-dessus	1637 _____	637 <u>25.000,00</u>	638 <u>37.452,00</u>
13. Profit de l'exercice	1639 _____	639 <u>1.754.718,17</u>	640 <u>1.167.946,50</u>
TOTAL CHARGES		641 <u>8.592.844,87</u>	642 <u>6.655.579,13</u>

No. RCSL : B112233

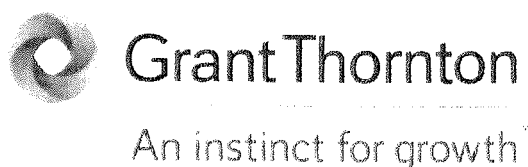
Matricule : 2005 2227 691

B. PRODUITS

	Référence(s)	Exercice courant	Exercice précédent
1. Montant net du chiffre d'affaires	1701 <u>2.2.10.</u>	701 <u>8.114.996,94</u>	702 <u>6.513.395,13</u>
2. Variation des stocks de produits finis, et de produits et de commandes en cours	1703 _____	703 _____	704 _____
3. Production immobilisée	1705 _____	705 _____	706 _____
4. Reprises de corrections de valeur	1707 _____	707 _____	708 _____
a) sur frais d'établissement et sur immobilisations corporelles et incorporelles	1709 _____	709 _____	710 _____
b) sur éléments de l'actif circulant	1711 _____	711 _____	712 _____
5. Autres produits d'exploitation	1713 _____	713 <u>87.305,73</u>	714 <u>85.188,69</u>
6. Produits des immobilisations financières	1715 _____	715 _____	716 _____
a) provenant d'entreprises liées	1717 _____	717 _____	718 _____
b) autres produits de participations	1719 _____	719 _____	720 _____
7. Produits des éléments financiers de l'actif circulant	1721 _____	721 _____	722 _____
a) provenant d'entreprises liées	1723 _____	723 _____	724 _____
b) autres produits	1725 _____	725 _____	726 _____
8. Autres intérêts et autres produits financiers	1727 _____	727 <u>16.649,03</u>	728 <u>22.408,42</u>
a) provenant d'entreprises liées	1729 _____	729 _____	730 _____
b) autres intérêts et produits financiers	1731 _____	731 <u>16.649,03</u>	732 <u>22.408,42</u>
9. Quote-part dans le profit des entreprises mises en équivalence	1745 _____	745 _____	746 _____
10. Produits exceptionnels	1733 _____	733 <u>373.893,17</u>	734 <u>34.586,89</u>
13. Perte de l'exercice	1735 _____	735 <u>0,00</u>	736 <u>0,00</u>
TOTAL PRODUITS		737 <u>8.592.844,87</u>	738 <u>6.655.579,13</u>

LuxTrust S.A.
Société Anonyme
R.C.S. Luxembourg B112233

Comptes annuels
Au 31 décembre 2014
et
Rapport du réviseur
d'entreprises agréé



Au Conseil d'Administration de
LuxTrust S.A.
13-15, Parc d'Activités
L-8308 CAPELLEN

Grant Thornton Lux Audit S.A.
89A, Pafbruch
L-8308 Capellen (Luxembourg)
T +352 40 12 99 1
F +352 40 05 98
www.grantthornton.lu

RAPPORT DU REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

Rapport sur les comptes annuels

Conformément au mandat donné par le Conseil d'Administration, nous avons effectué l'audit des comptes annuels ci-joints de LUXTRUST S.A. comprenant le bilan au 31 décembre 2014 ainsi que le compte de profits et pertes pour l'exercice clos à cette date, et l'annexe contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Responsabilité du Conseil d'Administration dans l'établissement et la présentation des comptes annuels

Le Conseil d'Administration est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces comptes annuels, conformément aux obligations légales et réglementaires relatives à l'établissement et la présentation des comptes annuels en vigueur au Luxembourg ainsi que d'un contrôle interne qu'il juge nécessaire pour permettre l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Responsabilité du Réviseur d'Entreprises Agréé

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces comptes annuels sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les Normes Internationales d'Audit telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la Commission de Surveillance du Secteur Financier. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les comptes annuels. Le choix des procédures relève du jugement du Réviseur d'Entreprises Agréé, de même que l'évaluation des risques que les comptes annuels contiennent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs. En procédant à cette évaluation, le Réviseur d'Entreprises Agréé prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des comptes annuels afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur le fonctionnement efficace du contrôle interne de l'entité.



Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par le Conseil d'Administration, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des comptes annuels.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

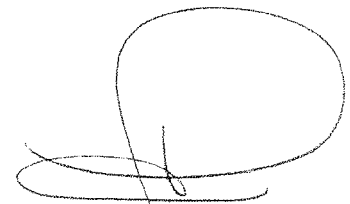
Opinion

A notre avis, les comptes annuels donnent une image fidèle du patrimoine et de la situation financière de LUXTRUST S.A. au 31 décembre 2014, ainsi que des résultats pour l'exercice clos à cette date, conformément aux obligations légales et réglementaires relatives à l'établissement et la présentation des comptes annuels en vigueur au Luxembourg.

Autres points

Les comptes annuels de la Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2013 ont été audités par un autre auditeur qui a exprimé une opinion non modifiée sur ces comptes annuels dans un rapport en date du 23 avril 2014.

Luxembourg, le 22 avril 2015



Thierry REMACLE
Réviseur d'Entreprises Agréé
Grant Thornton Lux Audit S.A.

LuxTrust S.A.
Société anonyme
ANNEXE
31 décembre 2014

1. GÉNÉRALITÉS

LuxTrust S.A. (la « Société ») a été constituée sous forme de société anonyme de droit luxembourgeois le 18 novembre 2005.

La société a établi son siège social au 13-15, Parc d'Activités à L-8308 Capellen. La société est enregistrée au Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous la section B, numéro 112233.

La Société a pour objet :

- de mettre en place, de développer et d'exploiter, soit directement soit par l'intermédiaire de sous-traitants, une plate-forme de certification électronique, permettant d'assurer un haut niveau de sécurité et de confidentialité des données et services lui confiés, notamment pour la gestion des mécanismes d'identification et de signature électronique,
- d'agir comme agent de communication à la clientèle d'établissements de crédit, PSF, OPC ou fonds de pension de droit luxembourgeois ou de droit étranger, par la confection, sur support matériel ou électronique, de documents à contenu confidentiel, à destination personnelle de clients d'établissements de crédit ou de PSF, d'investisseurs d'OPC et de cotisants, affiliés ou bénéficiaires de fonds de pension, par l'archivage des documents précités et par la communication aux personnes précitées de documents ou d'informations relatifs à leurs avoirs ainsi qu'aux services offerts par les professionnels en cause, dans le cadre de l'article 29-1 de la loi du 5 avril 1993 relative au secteur financier, telle que modifiée,
- d'agir comme agent administratif du secteur financier réalisant pour compte d'établissements de crédit, PSF, OPC ou fonds de pension de droit luxembourgeois ou de droit étranger, dans le cadre d'un contrat de sous-traitance, des services d'administration qui sont inhérents à l'activité professionnelle du donneur d'ordre, dans le cadre de l'article 29-2 de la loi du 5 avril 1993 relative au secteur financier, telle que modifiée,
- elle peut en outre prendre des participations sous quelque forme que ce soit dans d'autres entreprises luxembourgeoises ou étrangères, le contrôle et la gestion ainsi que la mise en valeur de ces participations,
- elle peut faire l'acquisition de tous titres et droits par voie de participation, d'apport, de négociation et de toutes autres manières, participer à la création, au développement et au contrôle de toutes sociétés ou entreprises et leur prêter tous concours,
- elle peut en outre acquérir et mettre en valeur tous brevets et détenir des marques de commerce et des licences connexes,

LuxTrust S.A.
Société anonyme
ANNEXE
31 décembre 2014

1. GÉNÉRALITÉS (suite)

- elle peut accomplir en nom propre ou en sous-traitance toutes les opérations commerciales, industrielles, financières ou immobilières se rapportant à son objet et pourra s'intéresser par voie d'apport, de fusion, de souscription ou de toute autre manière dans toutes les entreprises, associations, sociétés dont l'objet serait similaire ou connexe, au Grand-duché de Luxembourg ou à l'étranger. En outre elle peut acquérir et mettre en valeur tous brevets et détenir des marques de commerce et des licences connexes.
- les descriptions ci-dessus doivent être comprises dans leur sens le plus large et leur énumération est non limitative. L'objet social couvre toutes les opérations auxquelles la Société participe et tous les contrats passés par la Société, dans la mesure où ils restent compatibles avec l'objet social ci-avant explicité.

L'année sociale commence de 1er janvier et finit le dernier jour du mois de décembre de chaque année.

2. PRINCIPES, RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

2.1 Principes généraux

La présentation des comptes annuels au 31 décembre 2014 est conforme à la loi modifiée du 19 décembre 2002 concernant le registre de commerce et des sociétés ainsi que la comptabilité et les comptes annuels des entreprises.

Les politiques comptables et les principes d'évaluation sont, en dehors des règles imposées par la loi, déterminées et mises en place par le Conseil d'Administration.

2.2 Principales règles d'évaluation

2.2.1 Frais d'établissement

Les frais d'établissement sont amortis de façon linéaire sur une période de cinq ans.

2.2.2 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont portées à l'actif du bilan seul à leurs coûts d'acquisition facturés par des tiers et à l'exclusion des frais de personnel. Ces coûts d'acquisition comprennent les frais accessoires et sont amortis de façon linéaire sur une période d'un an, trois ans, ou cinq ans.

Des corrections de valeur supplémentaires sont comptabilisées lorsque la valeur nette comptable ainsi déterminée est supérieure à la valeur de réalisation. Ces corrections de valeur ne sont pas maintenues si les raisons qui ont motivé leurs constitutions ont cessé d'exister.

**LuxTrust S.A.
Société anonyme
ANNEXE
31 décembre 2014**

2.2.3 Immobilisations corporelles

2.2.3.1 Autres installations, outillage et mobilier

Les immobilisations corporelles sont portées à l'actif du bilan seul à leurs coûts d'acquisition facturés par des tiers. Ces coûts d'acquisition comprennent les frais accessoires et sont amortis de façon linéaire sur une période de trois ans, cinq ans, sept ans ou dix ans.

Des corrections de valeur supplémentaires sont comptabilisées lorsque la valeur nette comptable ainsi déterminée est supérieure à la valeur de réalisation. Ces corrections de valeur ne sont pas maintenues si les raisons qui ont motivé leurs constitutions ont cessé d'exister.

2.2.4 Immobilisations financières

Les prêts et créances immobilisés sont évalués à leur valeur nominale qui comprend les frais accessoires.

Une correction de valeur est constatée lorsque la valeur réalisable à la date de clôture est inférieure à la valeur nominale.

2.2.5.1 Produits et commandes en cours

L'encours est évalué sur base des prestations hors marge estimées réalisées à la date de clôture. L'entièreté du résultat est reconnue à terminaison. Toute perte probable est provisionnée pour sa totalité.

2.2.5.2 Produits finis et marchandises

Les stocks de marchandises sont évalués au plus bas de leur prix d'acquisition ou de leur valeur de réalisation. Une correction de valeur est enregistrée lorsque le prix du marché est inférieur au prix d'acquisition. Cette correction de valeur n'est pas maintenue lorsque les raisons qui l'ont motivée ont cessé d'exister.

2.2.6 Créances

Les créances sont enregistrées à leur valeur nominale. Des corrections de valeur sont constituées pour tenir compte des risques de non recouvrement. Ces corrections de valeur ne sont pas maintenues si les raisons qui ont motivé leur constitution ont cessé d'exister.

2.2.7 Comptes de régularisation

Les comptes de régularisation figurant à l'actif comprennent les charges enregistrées avant la date de clôture et imputables à un exercice ultérieur (Cfr Note 2.2.10).

Les comptes de régularisation figurant au passif comprennent les produits enregistrés avant la date de clôture et imputables à un exercice ultérieur (Cfr Note 2.2.10).

LuxTrust S.A.
Société anonyme
ANNEXE
31 décembre 2014

2.2.8 Dettes non subordonnées

Les dettes sont inscrites au bilan à leur valeur nominale ou le cas échéant à leur valeur résiduelle.

2.2.9 Provisions

Les provisions ont pour objet de couvrir des pertes ou des dettes qui sont nettement circonscrites quant à leur nature mais qui, à la date de clôture du bilan, sont ou probables ou certaines mais indéterminées quant à leur montant ou quant à leur date de survenance. Des provisions sont également constituées pour couvrir des charges qui trouvent leur origine dans un exercice antérieur et qui sont nettement circonscrites quant à leur nature mais qui, à la date de clôture du bilan, sont ou probables ou certaines mais indéterminées quant à leur montant ou quant à la date de leur survenance.

Les provisions afférant aux exercices antérieurs sont régulièrement revues et reprises en résultat si elles sont devenues sans objet.

2.2.10 Montant net du chiffre d'affaires

Le montant net du chiffre d'affaires comprend les montants nets résultant des prestations de services et les montants nets résultant de la mise à disposition de matériels correspondant aux activités ordinaires de la Société.

Pour les périodes antérieures au 1^{er} janvier 2012, le chiffre d'affaires net issu de ces ventes était reconnu à la facturation. D'autre part, les charges futures en relation avec ce chiffre d'affaires étaient entièrement provisionnées et renseignées dans le poste « Autres provisions ». A partir de cette date, et cela pour tous les certificats émis avant cette même date, les provisions en relation avec les charges futures assurant la maintenance de ces mêmes certificats sont reprises au fur et à mesure de l'expiration de ceux-ci en déduction des « Autres charges externes ».

A partir du 1^{er} janvier 2012, les produits perçus ou comptabilisés avant que les prestations et fournitures les justifiant aient été effectuées ou fournies sont reportés sur les exercices ultérieurs via les comptes de régularisation.

2.2.11 Produits et charges exceptionnels

Les montants repris dans ces comptes consistent en des opérations n'entrant pas dans le cadre des activités courantes de la Société.

**LuxTrust S.A.
Société anonyme
ANNEXE
31 décembre 2014**

3. CAPITAUX PROPRES

En date du 31 décembre 2014, le capital souscrit et entièrement libéré est fixé à EUR 5.295.973,00 représenté par 5.295.973 actions d'une valeur nominale de EUR 1,00 chacune.

En date du 31 décembre 2014, le montant total des capitaux propres s'élève à EUR 6.653.008,47 et sont composés de la manière suivante :

- capital souscrit et entièrement libéré de EUR 5.295.973,00,
- solde du résultat reporté de 2013 (Pertes) de EUR -397.682,70,
- bénéfice de l'exercice 2014 de EUR 1.754.718,17

4. RÉSERVE LÉGALE

D'après la loi luxembourgeoise, il est fait annuellement, sur les bénéfices nets, un prélèvement de 5 % au moins, pour être affecté à la réserve légale. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve a atteint 10 % du capital social.

5. TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIEES

Toutes les transactions réalisées par la Société durant l'exercice sont réalisées aux conditions du marché.

**6. AVANCES ET CREDITS ACCORDES AUX MEMBRES DES ORGANES
D'ADMINISTRATION**

La Société n'a pas accordé d'avances ou de crédits aux membres du Conseil d'Administration ni pris d'engagements pour leur compte au titre de garantie.

7. ENGAGEMENTS HORS BILAN

Les engagements pris par la Société au 31 décembre 2014 s'élèvent à EUR 303.000,00 (2013 : EUR 294.000,00) au titre de leasings opérationnels et de préavis sur contrat de bail.